

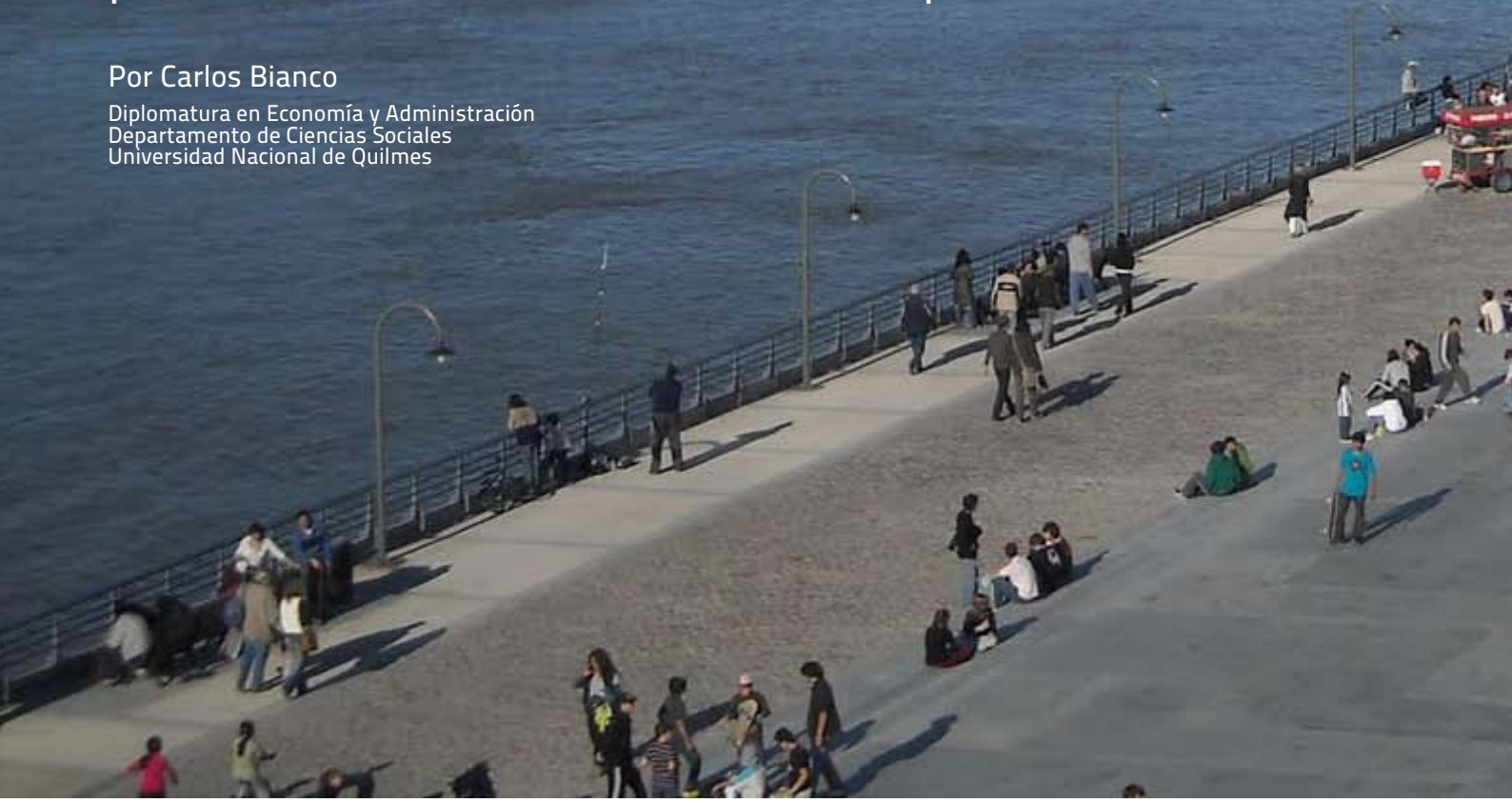
La inserción externa argentina en la posconvertibilidad

Boom exportador y cambios marginales en la estructura

En la medida en que se sostenga el esquema de precios relativos, el mercado interno conserve su robustez y se articulen políticas de transformación estructural del aparato productivo, las tendencias de cambio se profundizarán.

Por Carlos Bianco

Diplomatura en Economía y Administración
Departamento de Ciencias Sociales
Universidad Nacional de Quilmes





La traumática salida del régimen de convertibilidad, si bien sumergió a la economía argentina en la peor de las crisis de su historia, recreó las condiciones que hicieron posible un proceso de crecimiento acelerado a partir de entonces. En el marco de este nuevo patrón de crecimiento a tasas chinas, la existencia de recurrentes saldos positivos de cuenta corriente, junto a la obtención de superávits fiscales estructurales, se constituyeron en los principales pilares del modelo económico. Los superávits estructurales de cuenta corriente se explican, fundamentalmente, por el excelente desempeño de la balanza comercial de bienes en el marco de una economía mucho más integrada comercialmente al mundo. Esa buena performance responde, a su vez, a dos situaciones distintas: por el lado de las exportaciones, se profundizó la tendencia creciente de largo plazo; en cuanto a las importaciones, la recesión de 1999-2001 y la crisis de 2002 generaron un desplome de una magnitud tal que, una vez ingresada la economía en régimen de crecimiento y a pesar de su dinámico incremento, nunca pudieron dar alcance al nivel de los envíos al exterior, consolidándose el saldo comercial superavitario. Este artículo caracteriza la evolución y los cambios en la composición de la canasta exportadora argentina en el período de la posconvertibilidad (2002-2009). A ese respecto, en primer lugar, se da cuenta de la magnitud y evolución de las exportaciones argentinas. En segundo lugar, se presenta su composición de modo de observar la estructura y sus cambios más relevantes.

El boom de exportaciones en la posconvertibilidad

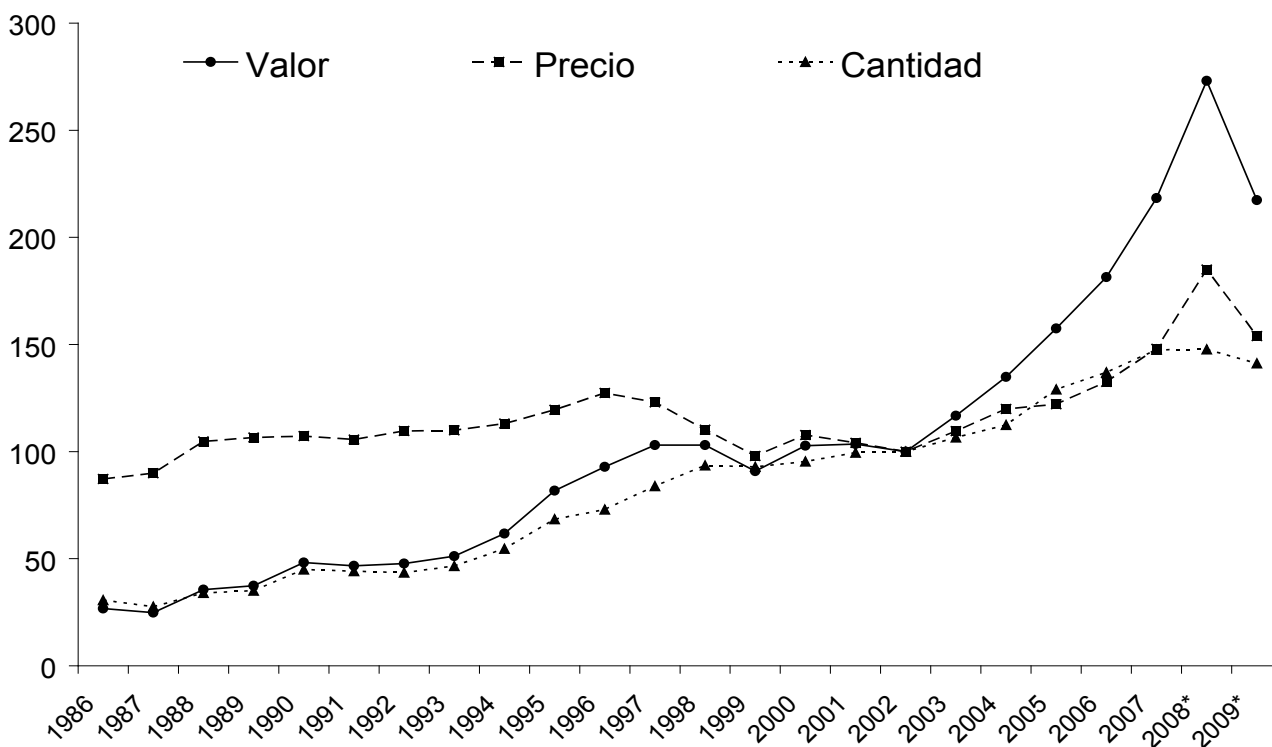
La devaluación del peso hacia 2002, en el contexto de un mercado interno fuertemente deprimido, hizo posible un importante aumento de los envíos al exterior. Sin embargo, se debe destacar que la aceleración del ritmo exportador tuvo lugar en medio de una tendencia creciente de largo plazo. Las exportaciones de bienes se expandieron entre 2002 y 2008 a una tasa promedio del 18 por ciento anual, impulsadas por el aumento tanto de los precios (11 por ciento) como de las cantidades (7 por ciento) despachadas (Gráfico N° 1).

Las razones por las cuales se produjo este buen desempeño de los envíos al exterior son variadas:

1. Cabe señalar la mejora de la competitividad-precio de la producción local ante la variación de los precios relativos originada en el aumento del tipo de cambio y su posterior sostenimiento en niveles competitivos. No obstante, el repaso de la evidencia reciente pone en duda la potencia de la devaluación y el mantenimiento del tipo de cambio como único acicate de las exportaciones. Por un lado, la evolución de las ventas externas argentinas revela un proceso de expansión de largo plazo, en cuya trayectoria han convivido distintos niveles de tipo de cambio real. Por el otro, durante la presente década no sólo las exportaciones argentinas se mostraron dinámicas, sino también las del resto de los países de América latina, donde pueden encontrarse niveles sumamente disímiles de tipo de cambio real.

Gráfico N° 1.

Exportaciones de bienes. Índices de valor, precio y cantidad, 1986-2009. En número índice base 2002 = 100.



* Cifras provisionarias

Fuente: elaboración de CENDA sobre la base de INDEC

la moneda local, el buen contexto internacional caracterizado por una demanda externa dinámica y excelentes términos de intercambio y las ganancias de escala y productividad obtenidas genuinamente, permitieron una aceleración de la tendencia de largo plazo de crecimiento de las exportaciones argentinas en un contexto de fortalecimiento del mercado interno, dando cuenta de una respuesta inédita de la economía nacional frente al aumento brusco del tipo de cambio nominal. La rápida reacción de las exportaciones ante la devaluación y el aprovechamiento de las condiciones del mercado internacional, a diferencia de lo sucedido en otros períodos, tuvo que ver con dos fenómenos. Al momento de la última devaluación, la Convertibilidad había hecho ya su tarea, dejando un aparato productivo manufacturero escuálido pero relativamente eficiente. Y el sector agropecuario gozó desde mitad de los '90 de precios relativamente elevados, al tiempo que fue sujeto de un significativo cambio técnico (maquinización acelerada; uso intensivo de agroquímicos; difusión de variedades transgénicas) y organizacional (propagación de la siembra directa; desarrollo de contratistas; aparición de pooles de siembra; aumentos de escala por concentración de la propiedad).

La tendencia creciente de las exportaciones culminó abruptamente en 2009 como consecuencia de la crisis

mundial. Desde finales de 2008, el rápido desenvolvimiento de la crisis trajo como una de sus consecuencias más sobresalientes la abrupta caída del comercio mundial. El canal comercial comenzó a operar como principal vía de contagio para la economía argentina a causa de:

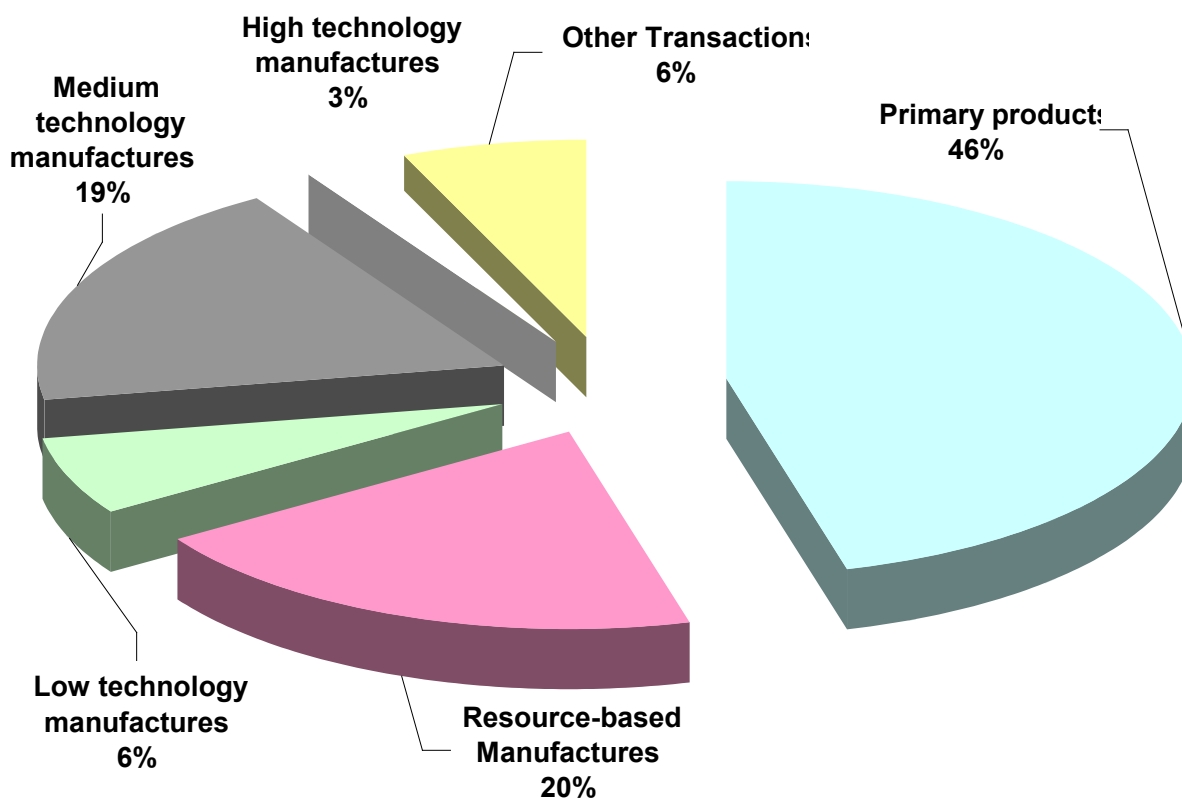
- * Una menor demanda de importaciones de los países centrales.
- * El derrumbe de los precios de los productos primarios.
- * La menor disponibilidad de financiamiento de las operaciones de comercio exterior.
- * La apreciación del peso hacia fines de 2008 y comienzos de 2009.
- * Una serie de medidas de carácter proteccionista que se desplegaron alrededor del mundo.

Como resultado global de estas tendencias durante 2009 se verificó una caída en los valores de exportación de la Argentina del orden del 20 por ciento, asociada a una reducción tanto de los precios (17 por ciento) como de las cantidades (4 por ciento).

La canasta exportadora en la posconvertibilidad: composición y cambios

El análisis de las exportaciones argentinas para el período 2002-2009 muestra que los dos principa-

Gráfico N° 3. Exportaciones según Contenido de Tecnología (metodología Lall), 2002-2009.



Fuente: elaboración propia en base a COMTRADE.

